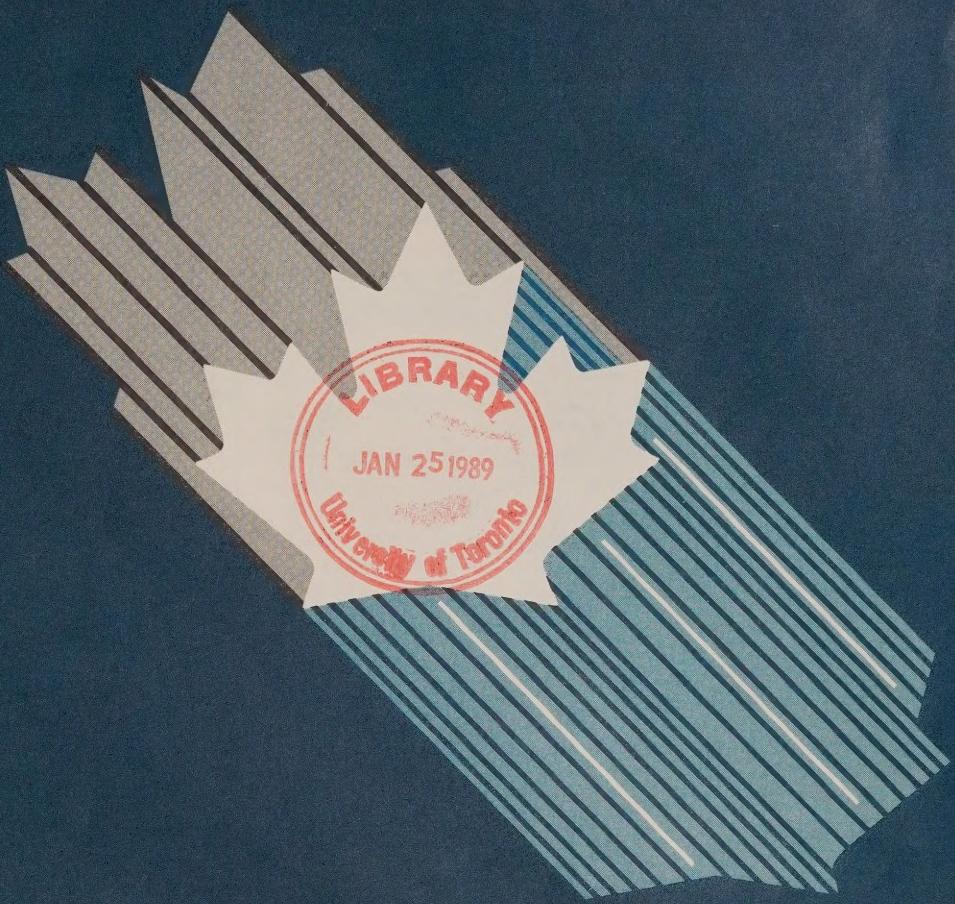


CAI
IST 1
- 1988
J 28

I N D U S T R Y
P R O F I L E

3 1761 117647909



Industry, Science and
Technology Canada

Industrie, Sciences et
Technologie Canada

Jewellery

Canada

Regional Offices

Newfoundland

Parsons Building
90 O'Leary Avenue
P.O. Box 8950
ST. JOHN'S, Newfoundland
A1B 3R9
Tel: (709) 772-4053

Prince Edward Island

Confederation Court Mall
Suite 400
134 Kent Street
P.O. Box 1115
CHARLOTTETOWN
Prince Edward Island
C1A 7M8
Tel: (902) 566-7400

Nova Scotia

1496 Lower Water Street
P.O. Box 940, Station M
HALIFAX, Nova Scotia
B3J 2V9
Tel: (902) 426-2018

New Brunswick

770 Main Street
P.O. Box 1210
MONCTON
New Brunswick
E1C 8P9
Tel: (506) 857-6400

Quebec

Tour de la Bourse
P.O. Box 247
800, place Victoria
Suite 3800
MONTRÉAL, Quebec
H4Z 1E8
Tel: (514) 283-8185

Ontario

Dominion Public Building
4th Floor
1 Front Street West
TORONTO, Ontario
M5J 1A4
Tel: (416) 973-5000

Manitoba

330 Portage Avenue
Room 608
P.O. Box 981
WINNIPEG, Manitoba
R3C 2V2
Tel: (204) 983-4090

Saskatchewan

105 - 21st Street East
6th Floor
SASKATOON, Saskatchewan
S7K 0B3
Tel: (306) 975-4400

Alberta

Cornerpoint Building
Suite 505
10179 - 105th Street
EDMONTON, Alberta
T5J 3S3
Tel: (403) 420-2944

British Columbia

Scotia Tower
9th Floor, Suite 900
P.O. Box 11610
650 West Georgia St.
VANCOUVER, British Columbia
V6B 5H8
Tel: (604) 666-0434

Yukon

108 Lambert Street
Suite 301
WHITEHORSE, Yukon
Y1A 1Z2
Tel: (403) 668-4655

Northwest Territories

Precambrian Building
P.O. Bag 6100
YELLOWKNIFE
Northwest Territories
X1A 1C0
Tel: (403) 920-8568

For additional copies of this profile contact:

*Business Centre
Communications Branch
Industry, Science and
Technology Canada
235 Queen Street
Ottawa, Ontario
K1A 0H5*

JEWELLERY

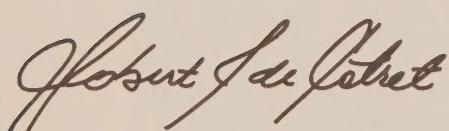
1988

FOREWORD

• • • • •

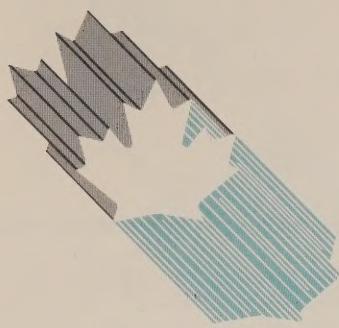
In a rapidly changing global trade environment, the international competitiveness of Canadian industry is the key to survival and growth. This Industry Profile is one of a series of papers which assess, in a summary form, the current competitiveness of Canada's industrial sectors, taking into account technological and other key factors, and changes anticipated under the Canada-U.S. Free Trade Agreement. Industry participants were consulted in the preparation of the papers.

The series is being published as steps are being taken to create the new Department of Industry, Science and Technology from the consolidation of the Department of Regional Industrial Expansion and the Ministry of State for Science and Technology. It is my intention that the series will be updated on a regular basis and continue to be a product of the new department. I sincerely hope that these profiles will be informative to those interested in Canadian industrial development and serve as a basis for discussion of industrial trends, prospects and strategic directions.



Minister

Canada



1. Structure and Performance

Structure

The jewellery industry is made up of producers primarily engaged in manufacturing articles made of precious metals with or without precious stones, as well as articles plated with precious metals. It also includes those engaged in lapidary work, cutting and polishing of diamonds and the manufacture of costume jewellery.

The industry can be divided into three sub-sectors.

Precious metal jewellery manufacturers produce mostly 10kt, 14kt and 18kt jewellery including rings, wedding bands, charms, pendants, earrings, bracelets and neck chains. Within limits, price is not considered a significant demand factor — however, disposable income is. These firms use three methods of manufacturing — stamping, chain-making and "lost-wax" casting. The latter is a casting process whereby wax is encased in a rubber mould. When hardened, the wax "tree" is removed from the mould and plaster is poured over the mould. When the plaster dries, the mould is fired and the wax melts away, leaving a hollow cavity into which molten metal is poured.

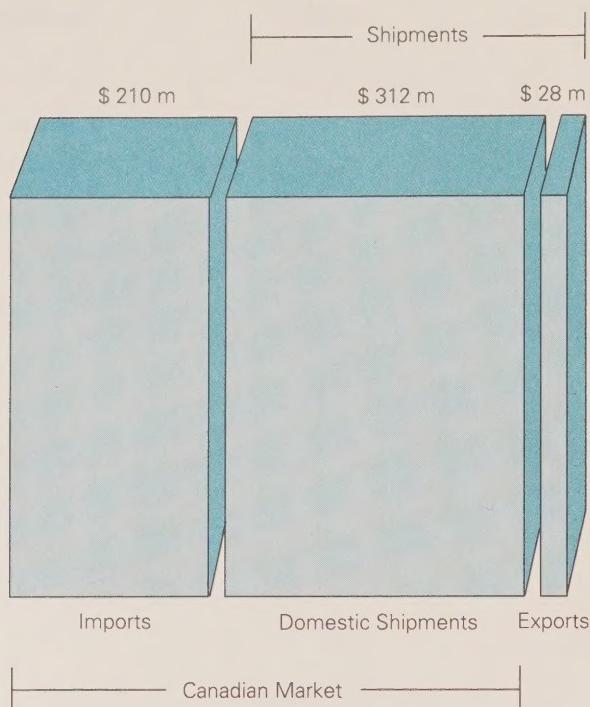
Costume jewellery manufacturers produce a wide range of jewellery composed primarily of plated or unplated base metal and plastic. "High-end" costume jewellery is associated with quickly changing fashion trends. It uses colour and variety of design much more prominently than its "low-end" counterpart. Demand in the costume sub-sector is strongly influenced by price and fashion. When prices are increased, demand tends to drop as consumers either consider alternatives or upgrade their purchases to precious jewellery. Stamping and white metal casting are the major processes used by costume jewellery manufacturers.

Silverware manufacturers produce hollow-ware and flatware, including trays, goblets, candlestick holders and tea services. Stamping, metal spinning and casting are the major processes used. Since silverware represents less than five percent of industry shipments, this profile concentrates primarily on the precious metal and costume jewellery sub-sectors.

In 1986, industry shipments were estimated at \$340 million. Precious jewellery made up \$253 million of this total, while costume jewellery represented about \$66 million. The remaining \$21 million was generated in silverware, hollow-ware and flatware products. Employment for this industry is estimated at 4900 workers, most of whom work in the precious jewellery sub-sector.

Export earnings are small, representing eight percent of the value of production. The principal export markets are the United States (\$15 million), Japan (\$3 million) and the United Kingdom (\$2 million). Imports, on the other hand, have been growing steadily and by 1986 represented around 40 percent of the domestic market. Asia is Canada's prime source of jewellery imports, accounting for about 40 percent of total imports, or \$84 million. The European Community (E.C.) stands second, supplying 24 percent of imports, while the United States accounts for about 13 percent. In terms of products, costume imports represent 57 percent; precious metal jewellery 34 percent; while the remainder is in silverware, goldware and miscellaneous metal jewellery parts.

Industry, Science and
Technology CanadaIndustrie, Sciences et
Technologie Canada



*Imports, Exports and Domestic Shipments
1986*

Traditionally, the Canadian industry has been characterized by a large number of small, privately owned manufacturing operations. Of the 395 establishments, 74 percent have fewer than 10 employees and account for approximately 20 percent of total shipments. The remaining 26 percent supply an estimated 80 percent of shipments and employ 81 percent of the workers. These large manufacturers produce a wide range of jewellery, both precious and costume, and employ between 100 and 200 workers per firm. Jewellery operations are centred in Toronto and Montréal, where the majority of consumers, skilled labour and major precious metal refiners are located. About 80 percent of establishments are in Ontario and Quebec.

The jewellery industry is primarily Canadian owned, with the majority of companies privately held and family operated. The small amount of foreign ownership is mostly American and mainly in the costume jewellery sub-sector.

The major suppliers to the jewellery industry are precious metal refiners. These establishments re-refine, re-melt and roll precious metals such as gold, silver and platinum. The majority are U.S.-owned and have modern, world-scale operations. In addition, these refiners and manufacturers are often involved in gold-lending or gold-purchasing agreements. These contracts enable the manufacturer to borrow a stated amount of gold from a refiner at a certain rate of interest.

The gold is physically transferred to the manufacturer's premises. When certain amounts are processed, shipped and invoiced to the retailer, the manufacturer then purchases an equal amount of gold from the refiner at the gold price in force at the time of the sale to the retailer. Therefore, the speculative aspect, which contributed heavily to the downfall of many jewellery companies, is eliminated.

Performance

Between 1982 and 1986 the number of establishments increased from 330 to 395, while the number of employees decreased somewhat from 5050 to 4900. The marginal decrease in employment was due to a trend toward mechanization, mainly by the medium-sized and large companies, which are the prime employers. The increase in establishments reflects the ease of entry to the business for small-scale operations. In recent years, the industry has suffered from excess capacity.

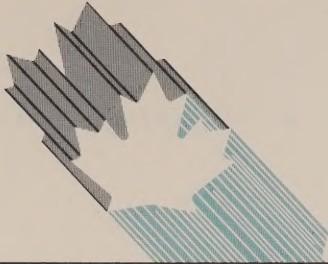
Industry shipments experienced a period of stable growth during the 1973-79 period. However, the 1980-81 period was a difficult time for the industry due to sudden and volatile fluctuations in precious metal prices. Generally, manufacturers can cope with changes in international prices of precious metals as long as they are gradual. Since 1982, the industry has returned to a steady growth pattern.

Exports, as a percentage of industry shipments, have remained constant over the past three years at eight percent. In terms of products, exports of costume jewellery increased from 28 percent of total exports in 1985 to more than 40 percent in 1986. This trend continued in 1987, when costume jewellery exports reached 50 percent — primarily to Japan where Canada has had a favourable exchange rate vis-à-vis U.S. competition. Imports, as a percentage of the apparent Canadian market, have been increasing steadily over the past three years and represent around 40 percent of the market. Asia has historically been the main supplier at 40.2 percent of total imports of \$210 million.

The relatively small domestic market has led to some industry rationalization, especially among the more sophisticated companies which are moving towards vertical integration in their operations. Several precious metal refiners have expanded into jewellery as a natural extension of their manufacturing activity. This is a trend which is also occurring in other developed countries. These closer links between refiners and finished producers should result in a more cost-efficient Canadian industry.

The industry faces stiff price competition and because of the high level of imports, profit margins are low. The large excess capacity in the industry further contributes to these lower margins.

Capital investment totalled almost \$83 million during the 1976-84 period. In particular, secondary refiners undertook major expansions into value-added products, many of which were finished jewellery items.



2. Strengths and Weaknesses

Structural Factors

The Canadian industry is competitive on world markets in the mid-priced range of machinery-made precious jewellery items such as chains, pendants and earrings. Its other area of export strength is in the middle to high-end part of costume jewellery which is associated with quickly changing fashion trends.

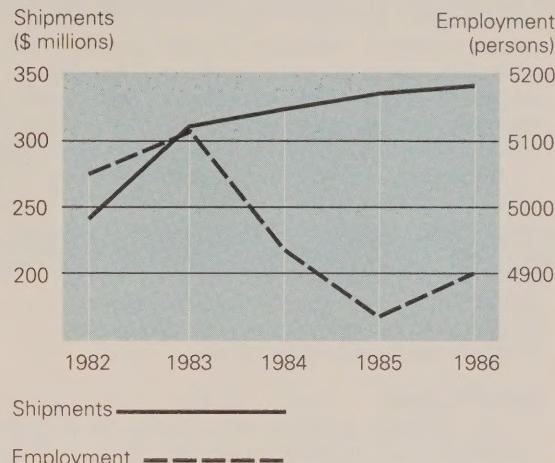
Several large firms have begun to operate at a scale which makes certain domestically produced commodity products more competitive with imports. The efficiency of chain-making operations has also increased greatly through the adaption of more state-of-the-art equipment so that most styles and weights can now be supplied domestically. Similarly, many "findings" (specialized parts of jewellery such as clasps) which were formerly imported are now being produced in Canada because the acquisition of new machinery has increased Canadian capabilities.

The finished jewellery sector has been successful in adopting production methods to exploit niches in the small domestic market. In an industry which is strongly influenced by lifestyles, clothing designs and fashion changes, the production flexibility of Canada's relatively small firms has helped them take advantage of emerging market opportunities. Indeed, it has been largely able to offset the image of craftsmanship and trendsetting design enjoyed by products from Europe and the United States. The Canadian industry is also broadening its international outlook. For example, Peoples Jewellers recently purchased Zale Corporation which is the largest jewellery retailer in the United States. As a result, Peoples Jewellers now source more Canadian products in order to supply its U.S. retail operations. In addition, domestic manufacturers are selling fashion jewellery to sophisticated markets such as Japan and the United Kingdom.

The domestic market is small and considered to be almost saturated. There are very few opportunities for growth based on Canadian demand. In order to exploit economies of scale, domestic producers would need to penetrate the export market.

Trade-related Factors

In 1988, most jewellery products entering Canada were subject to a tariff rate of between 11 and 13.3 percent. With respect to the United States, Canada's major market, tariff rates were comparatively low at 6.5 to 11 percent. Tariff rates of the European Community range from 3.5 to 8.5 percent and those of Japan vary from 6.6 percent to 12.5 percent. Australia levies a 25 percent tariff.



Total Shipments and Employment

Most developed nations have regulations or standards similar in concept to Canada's *Precious Metal Marking Act* which can be a non-tariff barrier (NTB) to trade. Generally, these regulations define the gold or silver purity required for identifying the quality of jewellery and silverware, and are intended to give a certain degree of protection to the consumer and jeweller.

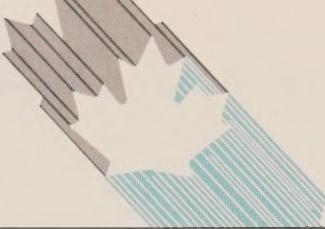
There are two basic methods of administering these regulations. Under the first, the manufacturer sends the finished product to the officially recognized assay office. The goods are tested against required standards; if they comply, they are stamped by the assay office. Britain is a major user of this system. The second method, used in Canada and the United States, requires manufacturers to stamp a quality mark on the goods with their registered trademark. This system is policed by government inspectors who have the authority to inspect, test and take appropriate action when necessary.

Most countries with marking regulations use variations of the above two systems — variations which employ different enforcement procedures and standards and can impede the international flow of trade.

Under the Canada-U.S. Free Trade Agreement (FTA), all jewellery-related tariffs are to be phased out. For precious jewellery, tariffs will be eliminated over five years, while for costume jewellery, the phase-out period will be 10 years.

Technological Factors

Technological advantages are largely derived from the reduction of labour costs through mechanization of production, or the development of innovative domestic products which enable producers to get into new markets. Because the finished jewellery industry is exclusively consumer oriented and highly dependent on fashion and styling trends, the focus is on product design.



The Canadian Jewellers Institute, through its strong design programs, has played a major role in assisting manufacturers to be in the forefront of fashion design. The close proximity to major North American jewellery centres, such as New York, further enables Canadian designers to be conscious of current trends.

However, a number of technological trends have affected the industry. Electrochemical solutions and photo-etching processes are gaining popularity as a means of reducing labour costs, which are often the only major variable costs that can be controlled. Overall, the jewellery industry in Canada is as technologically advanced as any of its international competitors.

Other Factors

As indicated earlier, in recent years the Canadian exchange rate, compared to the U.S. dollar, has given domestic manufacturers an advantage over their U.S. counterparts in several markets, particularly Japan, where exports increased from \$2 million in 1985 to almost \$9 million in 1987.

In addition to the manufacturers' sales tax, domestic and imported jewellery products are subject to a 10 percent federal excise tax. Numerous representations have been made to government, without success, by industry associations to have jewellery exempt from the tax.

3. Evolving Environment

Demand for jewellery is influenced by a complex and inter-related mix of economic, demographic and sociological factors. One which has been particularly significant over the past five years has been the large number of women entering the workforce, especially in professional and white-collar occupations. These working women have considerably more disposable income than non-working women.

Canadian retail studies indicate that women purchase an estimated 87 percent of all precious metal jewellery in Canada and account for about 89 percent of personal purchases of gold jewellery.

In addition, approximately one-half of annual jewellery sales occur during the fourth quarter of the year. The seasonality of precious metal jewellery is more significant than that for costume jewellery because precious metal products are more expensive and often planned rather than impulse purchases. A recent trend has been the use of cable television for merchandising jewellery.

Licensing of brand names has started to have an impact on the marketing of jewellery in Canada. Commercial names used in jewellery products are generally those of clothing designers. Also, various well-known sports franchises have recently awarded licences to jewellery manufacturers.

Since the domestic market is almost saturated, future growth will depend on export success. In 1987, exports of precious metal and costume jewellery exceeded \$47 million, which was a significant increase over 1986 exports of \$28 million. As mentioned earlier, the bulk of this increase was influenced by the recent purchase of Zales of the United States by Peoples Jewellers of Toronto. The United States represents the best market for precious metal jewellery, while Japan is the largest market for costume jewellery.

As noted above, the performance of this industry has been greatly influenced by large price fluctuations of precious metals. These, in turn, are sensitive to world events. It is anticipated that the industry will continue to experience unstable raw material prices in the years ahead.

The impact of the FTA on the precious metal jewellery industry is expected to be beneficial, since the reduction in tariffs will make Canadian products more competitive in the United States. However, since the United States originates many of the industry trends and fads and possesses large-scale plants, significant restructuring and rationalization in the costume jewellery sub-sector is anticipated. The latter products have traditionally been successful in the Canadian market.

4. Competitiveness Assessment

The Canadian industry is competitive on world markets in the mid-priced range of machine-made, precious metal jewellery items such as chains, pendants and earrings. On the other hand, the domestic costume jewellery manufacturers have experienced significant import pressure from Asia.

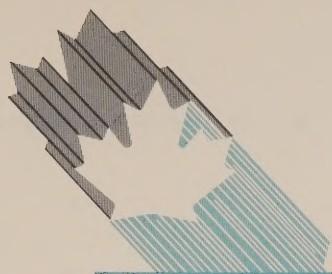
It is expected that Canada's traditional export strength in the middle to high-end part of fashion-oriented costume jewellery, particularly in Japanese and U.S. markets, will continue on the basis of Canadian design excellence and favourable exchange rates. In the last year, several Canadian precious jewellery manufacturers have won international design awards. This recognition can only help the industry develop and build on its high-fashion image.

The phasing out of tariffs under the FTA will be beneficial to the precious jewellery sub-sector. However, the FTA is expected to have a negative impact on the low-end of the costume jewellery sub-sector.

For further information concerning the subject matter contained in this profile, contact:

Service Industries and Consumer Goods Branch
Industry, Science and Technology Canada
Attention: Jewellery
235 Queen Street
Ottawa, Ontario
K1A 0H5

(613) 954-3104



PRINCIPAL STATISTICS

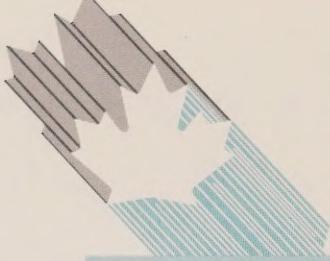
SIC(s) COVERED: 3921

	1973	1982	1983	1984	1985	1986
Establishments	265	330	350	379	393	395
Employment	5 996	5 050	5 117	4 931	4 838	4 900
Shipments (\$ millions)	127	244	313	323	335	340

TRADE STATISTICS

	1973	1982	1983	1984	1985	1986
Exports (\$ millions)	7.0	29.7	27.4	26.4	26.5	28.0
Domestic shipments (\$ millions)	120.0	214.3	285.6	296.6	308.5	312.0
Imports (\$ millions)	48.8	81.7	112.6	148.2	182.0	210.0
Canadian market (\$ millions)	168.8	296.0	398.2	444.8	490.5	522.0
Exports as % of shipments	5.5	12.2	8.8	8.2	7.9	8.2
Imports as % of domestic market	28.9	27.6	28.2	33.3	37.1	40.2
Source of imports (% of total value)		U.S.	E.C.	Asia	Others	
	1981	46.0	25.0	19.6	9.4	
	1982	41.0	30.4	21.0	7.6	
	1983	40.0	28.0	23.0	9.0	
	1984	36.0	29.2	27.4	7.4	
	1985	11.1	25.2	38.2	25.5	
	1986	13.4	24.2	40.2	22.2	
Destination of exports (% of total value)		U.S.	E.C.	Asia	Others	
	1981	33.0	24.0	8.4	34.6	
	1982	32.0	17.0	7.0	44.0	
	1983	37.2	16.0	11.0	35.8	
	1984	45.3	12.2	13.4	29.1	
	1985	56.9	13.8	13.7	15.6	
	1986	53.6	14.5	22.4	9.5	

(continued)



REGIONAL DISTRIBUTION — Average over the last 3 years

	Atlantic	Quebec	Ontario	Prairies	B.C.
Establishments – % of total	0.6	31.2	50.4	7.6	10.2
Employment – % of total	0.5	17.9	76.2	2.5	2.9
Shipments – % of total	0.1	9.0	88.5	0.8	1.6

MAJOR FIRMS

Name	Ownership	Location of Major Plants
A&A Jewellers Limited	Canadian	Toronto, Ontario
Libman Manufacturing Limited	Canadian	Toronto, Ontario
Continental Jewellery Co. Ltd.	Canadian	Montréal, Quebec
Jolyn Jewellery Inc.	Canadian	Toronto, Ontario
Coro Canada Inc.	American	Toronto, Ontario

Note: Statistics Canada data have been used in preparing this profile.

REPARTITION REGIONALE — Moyenne des 3 dernières années

	Atlantique	Québec	Ontario	Prairies	C.-B.
Etablissements (en %)	0,6	31,2	50,4	7,6	10,2
Emplois (en %)	0,5	17,9	76,2	2,5	2,9
Expéditions (en %)	0,1	9,0	88,5	0,8	1,6
Nom	Propriété	Emploiement			
A & A Jewellers Limited	canadienne	Toronto (Ontario)			
Libman Manufacturing Limited	canadienne	Toronto (Ontario)			
Bijouterie Continental Jewelry	canadienne	Montreal (Québec)			
Jolyin Jewelry Inc.	canadienne	Toronto (Ontario)			
Goro Canada Inc.	américaine	Toronto (Ontario)			

Les données utilisées dans ce profil proviennent de Statistique Canada.

* Les montants indiqués sont exprimés en millions de dollars.

PRINCIPALES SOCIÉTÉS

Nom	Propriété	Emploiement			
A & A Jewellers Limited	canadienne	Toronto (Ontario)			
Libman Manufacturing Limited	canadienne	Toronto (Ontario)			
Bijouterie Continental Jewelry	canadienne	Montreal (Québec)			
Jolyin Jewelry Inc.	canadienne	Toronto (Ontario)			
Goro Canada Inc.	américaine	Toronto (Ontario)			

1973	1982	1983	1984	1985	1986
Etablissements	265	330	350	379	393
Emplois	5 996	5 050	5 117	4 931	4 838
Expéditions*	120,0	214,3	285,6	296,6	308,5
Expéditions intérieures*	48,8	81,7	112,6	148,2	182,0
Importations*	168,8	296,0	398,2	444,8	490,5
Marché intérieur*	5,5	12,2	8,8	8,2	7,9
Exportations (en % des expéditions)	28,9	27,6	28,2	33,3	37,1
Importations (en % du marché intérieur)	28,9	27,6	28,2	33,3	40,2
Source des importations	E.-U.	CEE	Asie	Autres	(en %)
Destination des exportations	E.-U.	CEE	Asie	Autres	(en %)
1981	33,0	24,0	8,4	34,6	9,5
1982	32,0	17,0	7,0	44,0	15,6
1983	37,2	16,0	11,0	35,8	29,1
1984	45,3	12,2	13,4	22,4	13,8
1985	56,9	13,7	22,4	14,5	53,6
1986	53,6	14,5	22,4	9,5	1986

STATISTIQUES COMMERCIALES

Expéditions*	127	244	313	323	335	340
Emplois	5 996	5 050	5 117	4 931	4 838	4 900
Etablissements	265	330	350	379	393	395
1973	1982	1983	1984	1985	1986	

fabriquants sont au courant de la dernière mode. grands centres de bijouterie comme New York, les grands institut canadien des bijoutiers et à proximité des elle met l'accent sur l'originalité du dessin. Grâce à consommateur et dépend énormément de la mode, comme la bijouterie s'adresse aux nouveaux segments.

aux fabricants accès à de nouveaux clients. Dans ce secteur, l'avancée technologique découlle au point de procéder novateurs qui donnent principalement les coûts de la main-d'œuvre, qui permet de réduire les coûts de la fabrication, qui dépend de la mise en œuvre de la technologie de découpe.

Facteurs technologiques

En vertu de l'accord de libre-échange entre le Canada et les États-Unis, tous les tarifs touchant les articles de bijouterie seront éliminés d'ici 5 ans pour les bijoux précieux, et d'ici 10 ans pour les bijoux de fantaisie. En effet, l'industrie canadienne peut entièrement échapper à la concurrence internationale.

La plupart des pays qui réglementent l'identification des systèmes. Ces variantes, qui font appelle à différentes normes et méthodes de contrôle,

peuvent entraîner le commerce international.

Le marché intérieur, de fait énervé, a comme le Japon et la Grande-Bretagne. Les fabricants canadiens pour leurs exigences plus de produits canadiens pour apprivoiser ses détaillants de bijoux aux États-Unis. Achète maintenant points de vente aux États-Unis. De plus, les fabricants canadiens écoulement des bijoux de fantaisie qui a recemment acheté Zale Corporation, premier distributeur, et a renforcé sa position sur les marchés internationaux. Ainsi, la société Peoples Jewellers

américaines, qui ont toujours joué d'une meilleure par rapport à ses concurrents européens et

L'industrie a même réussi à rehausser son image polvalence, profitant des nouveaux débouchés.

Les entreprises canadiennes ont obtenu une amélioration, et à renforcer certains de la mode, grâce à leur

perméttent d'exploiter certains créneaux du marché à adopter des méthodes de fabrication qui lui

permettent de superposer certains complets à réussir

l'interieur. Dans ce secteur très sensible aux changements d'habitude et aux caprices de la mode,

de nouvelles méthodes d'importation ont atteint une

plusieurs grandes entreprises ont atteint une

évolution rapide de la mode.

beaucoup de bijoux de fantaisie de qualité moyenne et supérieure, dont la demande est forte en raison

des boucles d'oreille, etc. En outre, elle exporte

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

la bijouterie canadienne est compétitive sur

le marché à près de 83 millions de dollars, notamment

parce que les affaires de secondes transformations se

sont lancées en grand nombre dans la fabrication des

bijoux, produits à valeur ajoutée.

De 1976 à 1984, les immobilisations se sont

multipliées à près de 83 millions de dollars, notamment

à la suite d'un accroissement de la demande

de la bijouterie canadienne pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

les marques internationaux pour les produits à prix

moyen, c'est-à-dire les bijoux précieux fabriqués

à la machine comme les colliers, les pendents,

Rendement

Les affinieurs de métal occupent 3 de faire fondre puis d'affiner une nouvelle métal obtenu. La majorité des entreprises d'installations concluent souvent des ententes de prêt ou d'achat d'or. En vertu de ces ententes, le fabricant emprunte à l'affineur une certaine quantité d'or à un taux d'intérêt arrêté à l'avance. Après avoir transformé, expédié et facturé au détaillant une certaine quantité de métal précieux, le fabricant peut acheter la même quantité au cours d'ententes établies avec l'affineur. Ces ententes éliminent la spéculation, cause de nombreux faillites.

De 1982 à 1986, le nombre des établissements est passé de 330 à 395, tandis que celui des employés diminuait légèrement, tombant de 5 050 à 4 900.

De 1973 à 1979, cette industrie a vu ses exportations croître de façon régulière. Cependant, elle a traversé une période difficile en 1980-1981 en raison des fluctuations brusques du cours des matières premières. Dans l'ensemble, les fabricants de crosses ont adapté aux variations du cours des exportations et stabilisé leur production à 8 p. 100. La proportion des expéditions est stable à 8 p. 100. La proportion des expéditions de bijoux de fantaisie est passée de 28 p. 100 en 1985 à 40 p. 100 en 1986 et à 50 p. 100 en 1987, principalement grâce au marché japonais, qui le dollar canadien dispose d'un avantage par rapport au dollar américain. Quant aux importations, elles régularisées depuis 3 ans et s'élève maintenant à 40 p. 100. L'Asie est depuis toujours la principale source des importations, soit 40,2 p. 100 dans les entreprises les plus modernes où intégration verticale progresse. Au Canada comme ailleurs, un certain nombre d'affineurs de métal prolongent naturellement leur activité. Ce développement des liens entre affineurs et joalliers devrait accroître la rentabilité de l'industrie.

A cause de la forte concurrence, de la forte pénétration des importations et de la surcapacité de l'industrie, les marges bénéficiaires restent très modestes.

En raison de la vive concurrence, de la forte pénétration des importations et de la surcapacité de l'industrie, les marges bénéficiaires restent très modestes.

Cette industrie est essentiellement concentrée dans les entreprises familiales et privées canadiennes, qui regroupent la majorité des consommateurs, la plupart des ouvriers spécialisés et les principaux affineurs de métal précieux et de Montréal, qui regroupe tout le Québec, soit surtout dans les régions de Toronto ou au Québec, soit surtout dans les régions de Ontario ou des cas, les établissements sont situés en Ontario ou chaque province de 100 à 200 personnes. Dans 80 p. 100 des expéditions, soit environ 80 p. 100 des expéditions et emploie 81 p. 100 de la main-d'œuvre. Les grandes entreprises fabriquant une gamme variée de bijoux précieux et de bijoux de fantaisie emploient 10 personnes, et qu'il effectuent environ 20 p. 100 de PME. Des 395 établissements qui la composent, caractérisée par la présence d'un grand nombre de personnes, et qui emploient moins de 10 personnes, sont des établissements à toutes leurs échelles.

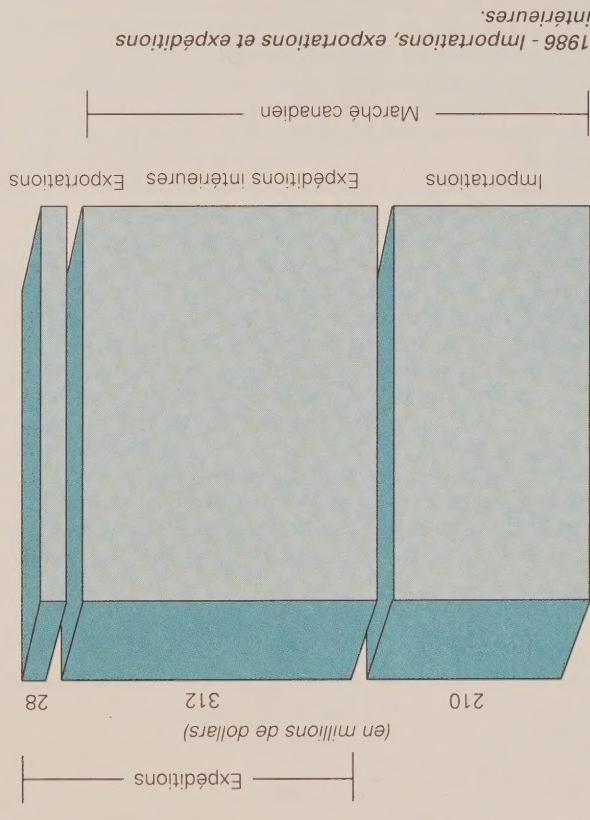
Depuis 3 ans, la part des exportations dans les exportations est stable à 8 p. 100. La proportion des expéditions de bijoux de fantaisie est passée de 28 p. 100 en 1986 et à 50 p. 100 en 1987, principalement grâce au marché japonais, qui le dollar canadien dispose d'un avantage par rapport au dollar américain. Quant aux importations, elles régularisées depuis 3 ans et s'élève maintenant à 40 p. 100. L'Asie est depuis toujours la principale source des importations, soit 40,2 p. 100 dans les entreprises les plus modernes où intégration verticale progresse. Au Canada comme ailleurs, un certain nombre d'affineurs de métal prolongent naturellement leur activité. Ce développement des liens entre affineurs et joalliers devrait accroître la rentabilité de l'industrie.

Cette industrie canadienne a toujours été caractérisée par la présence d'un grand nombre de personnes, et qui emploient moins de 10 personnes, sont des établissements à toutes leurs échelles.

Depuis 3 ans, la part des exportations dans les exportations est stable à 8 p. 100. La proportion des expéditions de bijoux de fantaisie est passée de 28 p. 100 en 1986 et à 50 p. 100 en 1987, principalement grâce au marché japonais, qui le dollar canadien dispose d'un avantage par rapport au dollar américain. Quant aux importations, elles régularisées depuis 3 ans et s'élève maintenant à 40 p. 100. L'Asie est depuis toujours la principale source des importations, soit 40,2 p. 100 dans les entreprises les plus modernes où intégration verticale progresse. Au Canada comme ailleurs, un certain nombre d'affineurs de métal prolongent naturellement leur activité. Ce développement des liens entre affineurs et joalliers devrait accroître la rentabilité de l'industrie.

Chacune de 100 à 200 personnes, soit environ 80 p. 100 des expéditions, soit surtout dans les régions de Toronto ou au Québec, soit surtout dans les régions de Ontario ou des cas, les établissements sont situés en Ontario ou chaque province de 100 à 200 personnes. Dans 80 p. 100 des expéditions, soit environ 80 p. 100 des expéditions et emploie 81 p. 100 de la main-d'œuvre. Les grandes entreprises fabriquant une gamme variée de bijoux précieux et de bijoux de fantaisie emploient 10 personnes, et qu'il effectuent environ 20 p. 100 de PME. Des 395 établissements qui la composent, caractérisée par la présence d'un grand nombre de personnes, et qui emploient moins de 10 personnes, sont des établissements à toutes leurs échelles.

Depuis 3 ans, la part des exportations dans les exportations est stable à 8 p. 100. La proportion des expéditions de bijoux de fantaisie est passée de 28 p. 100 en 1986 et à 50 p. 100 en 1987, principalement grâce au marché japonais, qui le dollar canadien dispose d'un avantage par rapport au dollar américain. Quant aux importations, elles régularisées depuis 3 ans et s'élève maintenant à 40 p. 100. L'Asie est depuis toujours la principale source des importations, soit 40,2 p. 100 dans les entreprises les plus modernes où intégration verticale progresse. Au Canada comme ailleurs, un certain nombre d'affineurs de métal prolongent naturellement leur activité. Ce développement des liens entre affineurs et joalliers devrait accroître la rentabilité de l'industrie.



1. Structure et rendement

8864

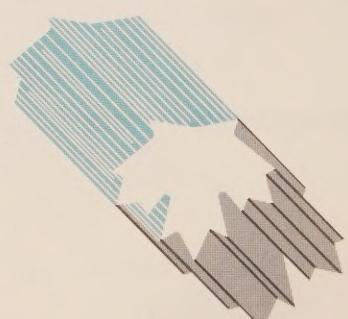
B I J O U T E R I E

DE LINDS KIE

1 1 1 0 9 R p

La bijouterie de fantaisie concerne la production de bijoux de plastique ou de métal. Les bijoux sont destinés à la mode soit les fantaisies importées soit les fantaisies fabriquées tend à basseur, le prix et la forme dépendent autre chose ou optent pour un bijou précieux, car les consommateurs achètent aussi des bijoux pour leur utilité. Les principaux procédés de fabrication sont l'estampage et le moulage au métal blanc. Enfin, l'agencement englobe les plats de service et les couverts : plats, imballes, chandeliers et services à thé et à café. L'estampe, le repoussage et le moulage du métal sont les principales procédures utilisées. Comme dans les industries de cette industrie, il existe deux types de bijouterie : la bijouterie de fantaisie et la bijouterie de fantaisie. Les expéditions de 1986, les expéditions de cette industrie atteignaient environ 340 millions de dollars. Soit 253 millions pour les bijoux précieux et 66 millions pour les bijoux de fantaisie. Le reste, soit 21 millions, sont composés d'articles d'argenterie, de couverts et de plats de service. Cette industrie emploie environ 4 900 personnes, la plupart dans le sous-secteur de la joaillerie.

Les exportations, soit à peine 8 p. 100 de la valeur de la production totale, sont principalement aux Etats-Unis, 15 millions, au Japon, 3 millions et en Grande-Bretagne, 2 millions. Quant aux importations, elles croissaient de façon régulière, occupant environ 40 p. 100 du marché intérieur en 1986. Parmi ces importations, 57 p. 100 sont des bijoux de fantaisie et 34 p. 100 des bijoux précieux, le reste se composant de pièces d'argenterie et d'orfèvrerie et de bijoux en métal. L'Asie est le principal fournisseur, 40 p. 100 du total, soit 84 millions de dollars. La CEE vient au second rang avec 24 p. 100, suivie des Etats-Unis, 13 p. 100.



Bureaux régionaux

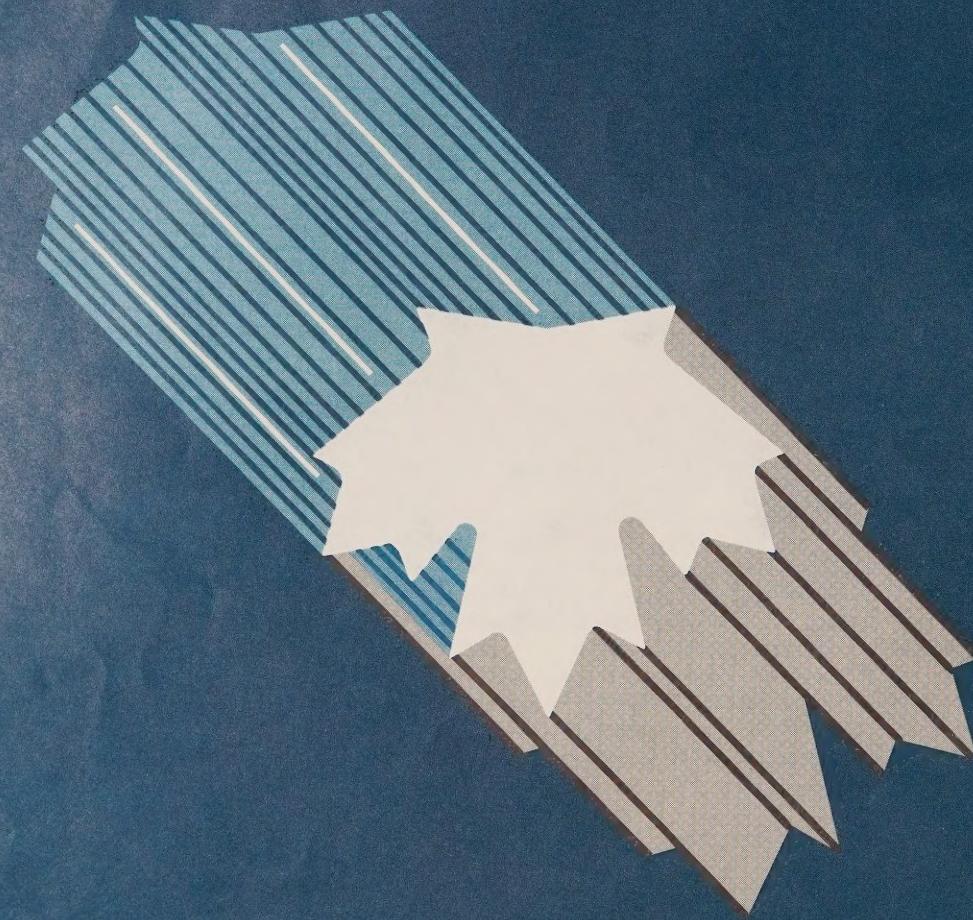
PU 3058

Tel.: (613) 995-5771

Canada

Bijouterie

Industrie, Sciences et
Technologie Canada



P R O F I L
DE L'INDUSTRIE